

中泰证券股份有限公司
关于苏州未来电器股份有限公司
部分募投项目延期的核查意见

中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”或“保荐机构”）作为苏州未来电器股份有限公司（以下简称“未来电器”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号—保荐业务》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等相关规定，对未来电器部分募投项目延期事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意苏州未来电器股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕2672号）同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司首次公开向社会公众发行人民币普通股（A股）股票3,500万股，实际募集资金总额104,965.00万元，扣除发行费用12,326.62万元（不含税）后，实际募集资金净额92,638.38万元。募集资金已于2023年3月23日划至公司指定账户。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2023年3月23日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了信会师报字〔2023〕第ZA10482号《验资报告》。公司已开设了募集资金专项账户，对募集资金采取了专户存储，并与专户开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》。

二、募集资金使用情况

截至2023年6月30日，公司首次公开发行股票募集资金投入使用情况如下：

单位：万元

序号	募集资金使用项目	投资总额	募集资金投入金额	累计投入金额	募集资金使用进度
1	低压断路器附件新建项目	41,700.00	41,700.00	2,613.23	6.27%
2	新建技术研发中心项目	8,043.17	8,043.17	3,316.87	41.24%
3	新建信息化系统项目	3,525.00	3,525.00	486.50	13.80%
合计		53,268.17	53,268.17	6,416.60	12.05%

三、部分募投项目延期的具体情况及原因

（一）部分募投项目延期的具体情况

公司结合当前募投项目的实际建设情况和投资进度，在募投项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模均不发生变更的情况下，对部分募投项目的投资进度进行了调整，将项目达到预定可使用状态的时间调整如下：

项目名称	达到预定可使用状态的时间（调整前）	达到预定可使用状态的时间（调整后）
低压断路器附件新建项目	2023年11月	2025年5月
新建技术研发中心项目	2023年7月	2024年12月

（二）部分募投项目延期的原因

募投项目“低压断路器附件新建项目”和“新建技术研发中心项目”已在前期经过充分的可行性论证，但在实际执行过程中，受到外部环境、行业内整体变化等因素的影响，项目的物资采购、物流运输以及人员安排等均受到一定制约，导致募投项目的工程施工进度有所延迟，使得项目的实际投资进度与原计划投资进度存在一定差异。公司严格把控项目整体质量，为维护好全体股东和公司利益，经审慎评估和综合考量，在不改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体的前提下做出上述延期调整，如实际建设时间发生变化，公司将及时公告并继续做好募投项目的建设和信息披露工作，确保募投项目实现投资效益。

四、部分募投项目重新论证

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》6.3.4条之规定：超过最近一次募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额50%的，上市公司应当对募投项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此，公司对“低压断路器附件新建项目、新建技术研发中心项目”的必要性及可行性进行了重新论证，具体情况如下：

（一）低压断路器附件新建项目

1、项目建设的必要性

（1）提升公司生产规模，满足下游市场不断增长的产品需求

根据公司的发展战略，公司坚持低压电器附件深度研发，向超小型、高集成、高精密、高智能、传感测量附件拓展，坚持为低压配电市场当好专业配套，助力电力泛在物联基础。而公司当下的生产及加工规模已不能满足公司业务发展的需要，公司现有的生产场地和生产设备已接近满负荷生产，部分生产环节还需要外购加工件。产能瓶颈已经严重制约了公司的进一步发展，公司急需扩大低压断路器附件产品的生产规模。本项目的实施有利于提升公司规模化制造的能力，有效解决制约公司发展的产能瓶颈问题，实现公司经营规模的进一步扩大。

（2）实现自动化生产，增强精益化管理能力

随着公司业务规模快速增长，对生产管理各环节都提出了更高的要求。公司自动化程度、精益化管理水平都有待提高。本项目通过引进焊接机器人、自动铆压机等先进自动化设备，实现自动检测、自动铆压、自动包线圈和自动包装等生产流程，打造现代化生产车间；大幅提高生产自动化程度，提高设备和生产线的运行效率，减少产品损耗降低生产成本。同时，公司将不断优化、提升生产工艺水平、精简工序流程、优化产线布局，增强精益化管理，实现生产、研发、销售等环节的一体化管理，满足企业扩大生产规模的需求。

2、项目建设的可行性

（1）公司拥有优质的客户资源，产品具有良好的客户黏性

公司在断路器市场内深耕多年，依托直销为主的销售模式，与下游优质客户建立了长期、紧密、稳定的合作关系。目前，公司已与正泰电器、良信股份、常熟开关、德力西、上海人民电器、ABB、施耐德、西门子、罗格朗和伊顿等国内外知名低压断路器制造企业建立了紧密的合作关系，为其配套生产相应的附件产品。同时，公司积极参与电网领域的招标。公司智能终端产品多次中标南方电网、国家电网的招标项目；公司根据客户的实际需求，及时调整产品技术规格。因此公司产品具有良好的客户黏性，也为本项目业务的市场推广奠定了良好的基础。

（2）附件广阔的市场前景为项目实施提供良好的市场基础

随着智能电网和泛在电力物联网的发展，我国在配电、用电领域的安全性要求和自动化、智能化水平日益提高。在这一背景下，低压断路器附件的作用和地位将

更加突出，产品需求进一步增加。无论是智能电网、智能楼宇、通信基站，还是轨道交通、安防监控、分布式光伏、重点消防等高端场合，都需要低压断路器附件来保障电力设备的安全运行。因此，低压断路器附件行业将迎来更广阔的发展前景。

（二）新建技术研发中心项目

1、项目建设的必要性

（1）适应行业技术高速发展的需要

随着云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能和5G技术的不断发展和应用，电力系统将变得更加智能化、高效化和可持续化。通过云计算和大数据的应用，电力企业可以实现对能源生产、传输和使用过程的实时监测和分析，快速响应市场需求并优化能源资源的配置。物联网技术的应用则可以实现对电力设备的远程监控和管理，大大提高了设备的可靠性和维护效率。人工智能的发展将进一步提升电力系统的自主学习和决策能力，从而提高整体运行效率和安全性。5G技术的迅速推广将实现设备之间的高速通信和协同工作，为电力系统的数字化和智能化提供了强有力的支持。为了适应行业高速发展的需求，公司需要加强自身的研发实力，不断提高自主创新能力，通过技术创新来推动产品和解决方案的升级和优化，从而提升公司的核心竞争力。

（2）增强公司持续盈利能力和核心竞争力的需要

随着低压断路器行业近几年整合升级趋势不断的加强，在市场集中度和品牌集中度不断提升的过程中，具备较强自主创新能力、质量控制能力和同步开发能力并具有规模优势的企业市场份额不断提高，获得了较好的发展空间和盈利增长。拥有较强研发创新能力、智能制造技术工艺与自主知识产权的行业领先企业，竞争力将持续提高，行业利润将逐渐向生产中、高端产品和具有核心竞争力的公司集中。

项目建成后，公司将在新工艺、新材料等方面进行针对性研究，提高全系产品的环境适应性和性价比；同时加强智能终端电器研究，从传感、通讯、集成等技术着手，提高智能终端电器的综合竞争力。

2、项目建设的可行性

（1）丰富的行业经验和深厚的技术积累，为技术研发中心提供坚实基础

公司长期致力于低压断路器附件的研发，拥有多项核心专利技术，并处于先进水平，能够满足不同领域对电路安全保护和自动化控制的需求。公司的技术能力和技术方案受到国内外知名企业的认可，丰富的行业经验和技术积累为技术研发中心的建设提供了坚实的基础，为公司的长远发展提供了有力支持。

（2）健全的管理架构和研发体系为技术研发中心提供运营保障

公司的管理体系依托于健全的架构，确保了各个部门之间的协调合作和高效运转。公司中高层管理人员具有多年的行业技术积累和丰富的管理经验，善于把握市场动态和行业趋势，科学制定公司发展的战略方向，为公司的战略规划和决策提供了坚实的依据。在激烈的市场竞争中，公司逐步发展，已形成了独具特色、科学高效、运作有序的管理机制。

五、部分募投项目延期对公司的影响

本次部分募投项目延期是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定，仅涉及投资进度变化，未改变募投项目的实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司及股东利益的情形，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不会对公司的正常经营产生不利影响，符合公司长期发展规划。

六、部分募投项目延期履行的审批程序及相关意见

（一）董事会审议情况

2023年7月28日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意公司在募投项目实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下将“低压断路器附件新建项目”达到预定可使用状态的时间由“2023年11月”调整延长至“2025年5月”，“新建技术研发中心项目”达到预定可使用状态的时间由“2023年7月”调整延长至“2024年12月”。

（二）监事会审议情况

2023年7月28日，公司第三届监事会第十六次会议审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，监事会认为：公司本次部分募投项目延期是根据实际进展情况做出的审慎决定，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司及股东利益的

情形，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。综上，监事会同意公司本次部分募投项目延期事项。

（三）独立董事意见

公司独立董事认为：公司针对部分募投项目延期事项是经过审慎考虑作出的决定，符合公司的实际情况，不会对募投项目的实施产生实质性影响，不存在改变或变相改变募集资金用途和损害股东尤其是中小股东利益的情形。公司本次部分募投项目延期事项履行了必要的审批程序，内容和程序符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关法律法规、规范性文件的规定。综上，独立董事同意公司关于部分募投项目延期的事项。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目延期事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的决策程序，符合《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等有关规定，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司股东特别是中小股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生不利影响。综上，保荐机构对公司本次部分募投项目延期事项无异议。

(本页无正文，为《中泰证券股份有限公司关于苏州未来电器股份有限公司部分募投项目延期的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人： 王秀娟 汪志伟
王秀娟 汪志伟

